

# RBC 退休2040投資組合

## 投資目標

該基金是一項資產配置基金，旨在滿足為退休儲蓄資金的投資者的需求，他們預計約在2040年開始退休。基金主要投資於股票，直至退休前10年，並從此逐步將其資產組合重點由股票基金轉向固定收入基金。在基金的投資期間，其投資組合由專注於具有增長潛力的基金轉為以保本為主的基金。

## 基金詳情

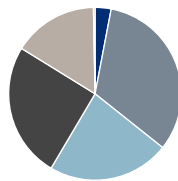
系列	收費結構	貨幣	基金代號
A	免佣	CAD	RBF1513
Adv	低佣	CAD	RBF4623
成立日期		2016年10月	
總資產(\$百萬)		28.6	
系列 A 單位的資產淨值\$		10.80	
系列 A 管理開支比率%		2.09	
基準		見附註	
入息分派		每年	
資本增值分派		每年	
銷售狀況		公開發售	
最低投資額 \$		500	
隨後的投資額 \$		25	
基金組別		目標期限2035+組合	
管理公司		RBC 環球資產管理公司	
網址		www.rbcgam.com	

## 附註

基準：  
 23.6% 標準普爾/多倫多上限綜合總回報指數；  
 23.3% 標準普爾500總回報指數 (加元)；  
 21.0% FTSE世界政府債券指數 (加元對沖)；  
 14.0% 摩根士丹利資本國際歐澳遠東總淨回報指數 (加元)；  
 13.0% FTSE 加拿大環球債券指數；  
 4.1% 摩根士丹利資本國際新興市場總淨回報指數 (加元)；  
 1.0% FTSE 加拿大短期整體債券指數

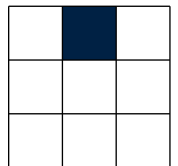
## 組合分析 截至 2018年8月31日

### 資產組合



資產類別	佔資產%
現金	3.0
固定入息	32.7
加拿大股票	22.8
美國股票	25.3
國際股票	15.9
其他	0.3

### 投資風格



價值型均衡型增長

### 統計數據

市賬率	2.1
市盈率	16.3
平均市值(\$十億)	36.8

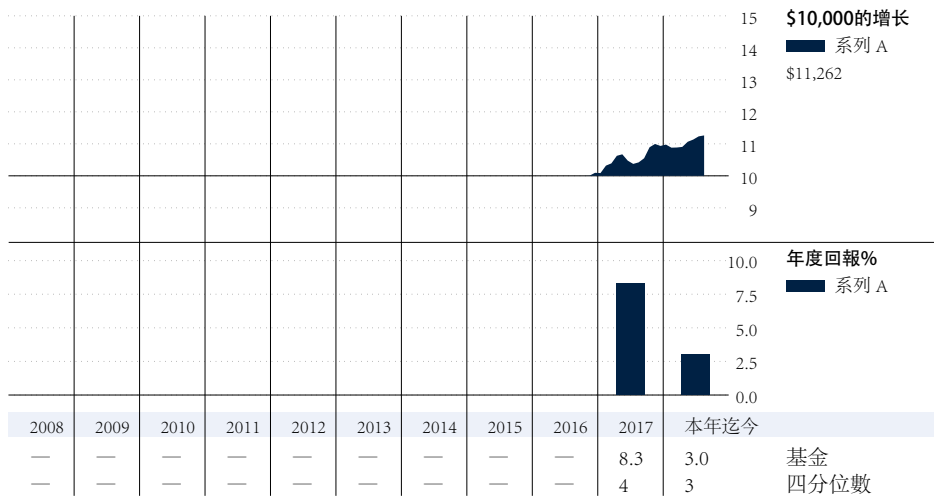
### 五大投資行業

行業	佔股票組合%
金融	23.4
資訊科技	11.8
選擇性消費品	11.4
工業產品	10.8
能源	10.1

### 固定入息組合成份

成份	佔固定入息組合%
政府債券	45.9
公司債券	44.3
其他債券	0.5
按揭證券	0.4
短期投資(現金及其他)	8.4
抵押證券	0.5

## 基金表現分析 截至 2018年8月31日



期限	一個月	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年	成立以來	累積回報 %
基金	0.3	1.8	3.5	8.1	—	—	—	6.7	基金
四分位數	2	2	2	4	—	—	—	—	四分位數
組別基金數目	48	48	48	48	18	11	9	—	組別基金數目

# RBC 退休2040投資組合

## 基金經理概覽

### 基金經理履歷

**Sarah Riopelle**

RBC 環球資產管理公司

Sarah Riopelle 是投資方案的副總裁及高級投資組合經理。她自1996年晉身投資界。她是 RBC 投策略委員會兼 RBC 投資政策委員會的成員，負責 RBC 基金的平衡產品和投資組合方案。Sarah 擁有金融及國際商務管理學士學位，並持有特許金融分析師的專業資格。

### 基金表現分析 截至 2018年8月31日

每單位所得收益分派(\$)	本年迄今*	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
總收益分派	—	0.30	0.18	—	—	—	—	—	—	—	—
利息	—	0.06	0.04	—	—	—	—	—	—	—	—
股息	—	0.03	0.02	—	—	—	—	—	—	—	—
資本增值	—	0.20	0.13	—	—	—	—	—	—	—	—
資本回報	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

最佳/最差周期%	截至	一年	截至	三年	截至	五年	截至	十年
最佳	2017-11	9.9	—	—	—	—	—	—
最差	2018-4	2.6	—	—	—	—	—	—
平均		6.8		—		—		—
總周期		11		—		—		—
錄得正數周期%		100.0		—		—		—

\* 收益以不同收入種類在年底分派。

### 季度評語 截至 2018年6月30日

在2018年第二季，美國與世界大部分國家之間的貿易緊張局勢不斷升級，因為特朗普總統果然言出必行，徵收數十億美元關稅。在此環境下，美國經濟增長加速，而歐洲和新興市場的擴張似乎出現放緩。

全球政府債券升跌互現，美國國庫券在季末平收，德國和日本債券則上升。由於貿易衝突和全球增長放緩限制了加拿大政府債券收益率的升幅，加拿大債券在季內錄得溫和升幅。在基金的固定收入投資部分，拖累基金回報的是 RBC環球高收益債券基金及BlueBay 環球投資級企業債券基金(加拿大)。

由於貿易衝突超越中美兩國範疇，席捲歐洲和加拿大，全球股市在本季繼續波動。中國股價下跌；而加拿大股市在油價上升的支撐下反彈。有助於基金回報的是RBC 環球股票聚焦基金及 Philips, Hager & North 加拿大股票基礎基金。

經濟增長在2018年上半年放緩，但在美國財政刺激措施以及商業和消費者樂觀情緒支持下，仍然是自金融危機以來最堅實的表現。投資組合經理預計經濟持續擴張，促使各央行加息，並會對債券回報造成阻力。企業盈利持續穩步上升，對股票相當有利。

# RBC 退休2040投資組合

## 資料披露

RBC基金(RBC Funds)、BlueBay基金(BlueBay Funds)、PH&N基金(PH&N Funds)及RBC公司結構系列基金(RBC Corporate Class Funds)由RBC環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc.)提供，並經由授權分銷商銷售。

互惠基金投資有可能涉及佣金、尾隨佣金、管理費及相關支出。投資前請參閱基金章程。除非其他指示，所顯示的回報率乃年度複利總回報，並包括單位價格變動，及將全部分派收益再投資，但並未把有關的銷售、回贖、分派收益或選擇性開支、或單位持有人所需付的入息稅計算在內，此等費用及稅項將會減低回報。互惠基金不受加拿大存款保險局(Canada Deposit Insurance Corporation)或任何政府存款保險機構所保障。各項貨幣市場基金不擔保其每單位的資產淨值能維持於一個固定價位，亦不保證您能全數收回在一項基金所投資的全數金額。互惠基金的單位價值經常變動，過往業績未必會重現。

本文件由RBC環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc.)，簡稱 RBC GAM)根據相信是可靠的資料而撰寫，惟RBC環球資產管理公司、其子公司或任何其他人士就有關資料的準確性、完整性或正確性，均不作

任何明示或默示的聲明或保證。本文件內的所有意見及估計只反映我們截至編訂本文件日期所持的判斷，或會隨時修改，恕不另行通知。我們本著摯誠提供上述資料，但不會承擔任何法律責任。10/25項主要投資項目或會根據基金組合內的交易活動而改變。基金章程及各項基礎投資基金的有關資料已列於 [www.sedar.com](http://www.sedar.com)。

RBC基金、PH&N基金和 BlueBay基金的管理開支比率[MER(%)]以2018年1月1日至2018年6月30日之實際半年開支計算，並以年算化方式表達。

RBC公司結構系列基金的管理開支比率(%)以2017年4月1日至2018年3月31日之實際全年開支計算。

系列H及系列I不再供新投資者購買。現時持有系列H及系列I單位的投資者可繼續添加投資於所持基金的相同系列。

圖表只用作說明複息增長率的效力，並非用作反映任何基金的未來價值，或投資於任何基金可得的回報。

所提供的基金資料，僅供參考之用。具體的

投資及/或交易策略應就個別投資者的投資目標而作出評估。基金資料所包含的信息並非，亦不應被視為投資或稅務意見。您不應在未尋求適當專業人士意見之前，作出任何行動或依賴基金資料包含的信息。

四分位數評級由獨立的研究機構 Morningstar Research Inc. 依據加拿大投資基金標準委員會(Canadian Investment Funds Standards Committee, 簡稱CIFSC)持有的組別而評定。四分位數評級是將某一基金之表現與其對等類別的其他基金進行比較；評級每月或會更改。四分位數把數據分別放在4個等份的組別，並予以評級(1, 2, 3或4)。以上的Morningstar四分位數星號評級反映基金的A系列單位截至2018年8月30日的表現。

®/™加拿大皇家銀行(Royal Bank of Canada)之商標。在牌照許可下使用。©RBC 環球資產管理公司(RBC Global Asset Management Inc.)2018年版權所有。

本中文譯本僅供參考之用，內容以英文原文為準。